

GOLDMAN SACHS FUNDS VI

Société d'Investissement à Capital Variable

Inscrite en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 86.762

Informe semestral 2024

Para obtener información adicional, póngase en contacto con:

Goldman Sachs Asset Management B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL La Haya
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK La Haya
Países Bajos
Correo electrónico: clientservicingam@gs.com
o <https://am.gs.com>

ADVERTENCIA

No es posible recibir suscripciones basadas únicamente en los estados financieros. Las suscripciones únicamente son válidas si se realizan con arreglo al folleto actual, acompañado del informe anual y el informe semestral más recientes, en caso de que se hubiesen publicado posteriormente.

El folleto, los estatutos, así como los informes anual y semestral se encuentran a disposición de los Accionistas en el sitio web de la Sociedad y en el domicilio social de la Sociedad que se indican en este informe. Asimismo, dicha información se remitirá de forma gratuita a cualquier persona que lo solicite.

La información que recoge este informe únicamente se facilita a modo de referencia. No es indicativa de los resultados futuros.

ÍNDICE

CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN	5
ESTADO DEL PATRIMONIO NETO	6
ESTADÍSTICAS.....	7
NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
ESTADO DE LAS INVERSIONES	13
OTRA INFORMACIÓN PARA LOS ACCIONISTAS	20

CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN

Goldman Sachs Funds VI

Société d'Investissement à Capital Variable

Organismo de inversión colectiva constituido con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración

Dirk Buggenhout

Grainne Alexander⁽¹⁾

Hilary Lopez

Jan Jaap Hazenberg

Jonathan Beinler

Sophie Mosnier⁽¹⁾

Sociedad Gestora

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, La Haya,

Países Bajos

Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative

2, Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo

Agente administrativo, depositario, registrador, agente de transferencias y agente de pagos

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, La Haya,

Países Bajos

Delegan sus funciones en

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, Route d'Esch, L-1470 Luxemburgo

Distribuidor global

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, La Haya,

Países Bajos

Gestora de inversiones

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, La Haya,

Países Bajos

Gestoras de inversiones afiliadas⁽²⁾

Goldman Sachs Asset Management International

Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londres, EC4A 4AU,

Reino Unido

Domicilio social

80, route d'Esch, L-1470 Luxemburgo

⁽¹⁾ Consejeros independientes.

⁽²⁾ Consulte la nota 6 sobre los Principales acuerdos y Partes relacionadas para obtener más detalles.

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

	Notas	Liquid Euro EUR	Liquid Euribor 3M EUR	Total combinado EUR
Activos				
Inversiones, a valor	(2,7)	4.498.781.607,51	3.067.224.663,16	7.566.006.270,67
Efectivo	(2,8)	1.644.086,79	1.730.222,69	3.374.309,48
Importes por cobrar por venta de inversiones		981.000.000,00	254.000.000,00	1.235.000.000,00
Intereses por cobrar sin incluir los contratos de swap		22.692.314,55	16.459.555,37	39.151.869,92
Total de activos		5.504.118.008,85	3.339.414.441,22	8.843.532.450,07
Pasivos				
Importes por pagar por reembolso de acciones		-	525.893,88	525.893,88
Comisiones de gestión por pagar		220.920,62	152.022,74	372.943,36
Gastos por pagar	(2,6)	118.044,45	147.565,69	265.610,14
Total de pasivos		338.965,07	825.482,31	1.164.447,38
Patrimonio neto		5.503.779.043,78	3.338.588.958,91	8.842.368.002,69

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADÍSTICAS

	Divisa	Patrimonio neto a			Valor liquidativo por acción a			Acciones en circulación a
		31/12/2024	30/6/2024	30/6/2023	31/12/2024	30/6/2024	30/6/2023	31/12/2024
Liquid Euro	EUR	5.503.779.043,78	5.501.699.859,82	4.875.828.427,47				
Capitalisation A (EUR)	EUR				1.295,98	1.273,56	1.226,68	186.134
Capitalisation B (EUR)	EUR				1.240,58	1.218,79	1.173,33	284.331
Capitalisation C (EUR)	EUR				1.304,88	1.281,74	1.233,49	257.819
Capitalisation E (EUR)	EUR				1.307,33	1.284,05	1.235,54	1.370.423
Capitalisation Z (EUR)	EUR				1.061,96	1.042,62	1.002,43	477.461
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				1.065,43	1.045,81	1.005,11	2.000.918
Distribution A (Q) (EUR)	EUR				1.008,20	1.009,69	985,09	8.529
Distribution Z (Q) (EUR)	EUR				5.043,26	5.050,74	4.955,01	26.633
Liquid Euribor 3M	EUR	3.338.588.958,91	3.061.749.660,98	2.593.159.499,15				
Capitalisation A (EUR)	EUR				1.081,08	1.061,87	1.021,78	14.464
Capitalisation B (EUR)	EUR				1.083,89	1.064,37	1.023,67	577.251
Capitalisation C (EUR)	EUR				1.056,75	1.037,53	997,51	1.015.663
Capitalisation Z (EUR)	EUR				1.069,04	1.049,09	1.007,67	118.637
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				1.072,53	1.052,30	1.010,35	1.395.893

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 Organización

Goldman Sachs Funds VI (la "Sociedad" o el "Fondo") es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) constituida como sociedad anónima (*société anonyme*) con duración ilimitada el 10 de abril de 2002, y regulada con arreglo a la parte I de la versión vigente de la ley de Luxemburgo del 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva.

El Acta de constitución y los Estatutos sociales de la Sociedad se han publicado en el Mémorial C, boletín especial de las sociedades y asociaciones del Gran Ducado de Luxemburgo, y se han depositado en el Registro del Tribunal del Distrito de Luxemburgo, en el cual se podrán consultar y solicitar copias de los mismos mediante pago de las tasas de registro.

El Fondo está inscrito en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 86.762.

A 31 de diciembre de 2024, el Fondo ofrecía acciones de los subfondos, tal como se detalla en el folleto.

Con respecto al Reglamento sobre fondos del mercado monetario (Reglamento [UE] 2017/1131 de 14 de junio de 2017), que se aplica desde el 21 de enero de 2019, el subfondo Liquid Euribor 3M se clasifica como fondo de valor liquidativo variable estándar y el subfondo Liquid Euro como fondo de valor liquidativo variable a corto plazo.

Objetivos de inversión

Se informa a los accionistas de que en el folleto, que se encuentra a su disposición en el sitio web y en el domicilio social de la Sociedad indicados en el presente informe, se describen de forma detallada las políticas de inversión de todos los subfondos. Asimismo, el folleto se remitirá de forma gratuita a cualquier persona que lo solicite.

2 Principales políticas contables

2.1 Criterio de elaboración de estados financieros

Los estados financieros se elaboran con arreglo al principio de empresa en funcionamiento y se presentan de conformidad con los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a la preparación y presentación de los estados financieros.

De conformidad con el Folleto, el Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2024 refleja todas las operaciones de capital y valores hasta el 30 de diciembre de 2024 para todos los subfondos del Fondo.

A título informativo, si el Fondo hubiera calculado el Patrimonio neto total únicamente con vistas a su publicación, todas las operaciones de capital y valores negociadas el 31 de diciembre de 2024 se habrían incluido en el Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2024.

2.2 Gastos de funcionamiento

Los gastos de funcionamiento (incluidos los gastos de custodia, los gastos de administración de los fondos, las comisiones de gestión, las comisiones de gestión fijas, el impuesto de suscripción y otros gastos) se reflejan atendiendo al principio de devengo.

2.3 Operaciones de inversión e ingresos de inversiones relacionados

Las operaciones de inversión se contabilizan atendiendo a su fecha de contratación más un día. Las plusvalías y minusvalías materializadas se basan en el método del coste medio.

Los dividendos se contabilizan en la fecha exdividendo. Los ingresos por dividendos se contabilizan por sus importes brutos antes de la retención fiscal en origen, si procede.

Los intereses se devengan diariamente.

Entre los ingresos por intereses se incluyen la acumulación de descuentos de mercado y emisiones originales con descuento, así como la amortización de primas contabilizadas como ingresos durante la vida de la inversión subyacente.

2.4 Costes de operación

En caso de que existan inversiones en las participaciones o acciones de otros OICVM u OIC gestionados de forma directa o por delegación por la Sociedad Gestora (los "Fondos GSAM"), no se aplicarán costes de operación.

Consulte la nota 9 para obtener más información sobre los subfondos que han incurrido en costes de operación identificables por separado. Los costes de operación para inversiones de renta fija, contratos de divisas a plazo y otros contratos de derivados no son identificables por separado. Para estas inversiones, los costes de operación se incluyen en el precio de compraventa y son parte del rendimiento bruto de inversión de cada subfondo.

2.5 Saldos a pagar a/por intermediarios

Estas cuentas representan el importe que el subfondo debe a los intermediarios ("Saldos a pagar a intermediarios") o que los intermediarios deben al subfondo ("Saldos a pagar por intermediarios"). El efectivo debido a/por los intermediarios se refiere al efectivo mantenido en los intermediarios o en las contrapartes de los contratos de derivados.

2.6 Gastos por pagar

Esta cuenta representa los gastos pendientes de pago en la fecha del balance. Podrán incluir diversos gastos en los que incurre el Fondo, como las Comisiones de servicios fijas o el Impuesto de suscripción por pagar.

2.7 Inversiones financieras en títulos y valoración

2.7.1 Contabilización

Los subfondos contabilizan los activos y pasivos financieros en la fecha en que suscriben las disposiciones contractuales de la inversión. Las compras y ventas de activos y pasivos financieros se contabilizan según las fechas de contratación. A partir de la fecha de contratación, las plusvalías y las minusvalías latentes derivadas de cambios en el valor de los activos o pasivos financieros se registran en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

2.7.2 Principios de medición del valor

El valor de todos los valores y derivados se determina con arreglo a las políticas siguientes:

Activos y pasivos cotizados en bolsa

El valor de las inversiones financieras negociadas en bolsa, incluidos los valores mobiliarios admitidos a cotización oficial o cotizados en cualquier otro mercado regulado se valoran conforme a las últimas cotizaciones conocidas. Si estos valores mobiliarios se negocian en varios mercados, la valoración se realiza conforme a la última cotización conocida del mercado principal en el que cotizan los valores mobiliarios.

Títulos de deuda

Los títulos de deuda, incluidos los bonos, se valoran excupón (es decir, excluyendo los intereses por cobrar). La última cotización conocida utilizada para los bonos es el precio medio.

Instrumentos del mercado monetario e inversiones del Fondo

La metodología del Fondo para valorar los instrumentos del mercado monetario cumple los requisitos contemplados en el Reglamento sobre fondos del mercado monetario que entró en vigor el 21 de enero de 2019. El modelo de valoración determina que la valoración de los fondos del mercado monetario (FMM) se realizará diariamente. Los activos del Fondo se valorarán utilizando la valoración a precios de mercado siempre que sea posible y al precio vendedor o comprador, en función de lo que resulte más prudente, a menos que se puedan liquidar al precio intermedio del mercado. El Fondo calculará un valor liquidativo de cada acción o participación que será igual a la diferencia entre la suma de todos los activos de un FMM y la suma de todos sus pasivos, valorados con arreglo a la valoración a precios de mercado o con arreglo a la valoración según modelo, o a ambos métodos, dividida por el número de participaciones o acciones en circulación del FMM. Para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2024, el fondo no utiliza una valoración según modelo.

2.8 Efectivo

El efectivo se valora al coste, que se aproxima al valor de mercado.

El efectivo en divisas distintas de la divisa de referencia del subfondo se convierte a la divisa de referencia al tipo de cambio vigente en la fecha de valoración.

2.9 Conversión de divisas

Los libros y registros de todos los subfondos se llevan en sus respectivas divisas base. Las operaciones realizadas en divisas extranjeras se convierten al correspondiente tipo de cambio en vigor en la fecha de la operación. Los activos y pasivos denominados en divisas extranjeras se convierten en la divisa de referencia al tipo de cambio de esa divisa vigente en la fecha de cierre del periodo.

Las diferencias de cambio de divisas derivadas de la conversión y las plusvalías y minusvalías materializadas en enajenaciones o liquidaciones de activos y pasivos se contabilizan en la Cuenta de pérdidas y ganancias. Las plusvalías o minusvalías obtenidas por cambio de divisas relativas a inversiones, instrumentos financieros derivados y todas las demás plusvalías o minusvalías por cambio de divisas relativas a partidas monetarias, incluyendo el efectivo y los activos líquidos equivalentes, se reflejan como plusvalía/(minusvalía) neta materializada o como variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

3 Tributación

La Sociedad está sujeta en Luxemburgo a un impuesto de suscripción (*taxe d'abonnement*) de un 0,05 % anual de su patrimonio neto. Dicho impuesto de suscripción es pagadero trimestralmente y se calcula a partir del valor liquidativo al final del trimestre correspondiente.

No se pagará impuesto de suscripción sobre los activos que la Sociedad tenga en otros OIC ya sujetos a este impuesto en Luxemburgo.

4 Dividendos

El objetivo del Fondo es que la práctica totalidad de los ingresos netos asignables derivados de inversiones de cada subfondo, de haberlos, se declaren como dividendos y se distribuyan como mínimo anualmente entre los Accionistas de las Clases de Acciones de distribución de los subfondos. El capital neto y las plusvalías de divisas materializadas en las inversiones de cada subfondo o el capital atribuible a determinadas Clases de Acciones también podrán distribuirse a los Accionistas de determinadas Clases de Acciones de distribución de los subfondos.

Consulte el Folleto para obtener más información sobre las políticas de distribución.

5 Comisiones de gestión

Con arreglo a los términos y condiciones del "Acuerdo de gestión colectiva de carteras" entre Goldman Sachs Asset Management B.V. y la SICAV, los subfondos pagan a Goldman Sachs Asset Management B.V. una comisión de gestión anual calculada sobre el patrimonio neto medio de cada clase de acciones, como se describe en la tabla siguiente. Esta comisión será pagadera mensualmente a plazo vencido.

A 31 de diciembre de 2024, las comisiones de gestión efectivas eran las siguientes:

Subfondos	Porcentaje de las comisiones de gestión (anual)					
	Clase A (en %)	Clase B (en %)	Clase C (en %)	Clase E (en %)	Clase Z* (en %)	Clase Zz* (en %)
Liquid Euro	0,17	0,12	0,095	0,08	0,00	0,00
Liquid Euribor 3M	0,17	0,12	0,095	-	0,00	0,00

* La comisión de gestión no se aplica a esta clase de acciones. En su lugar, se aplica una comisión de gestión específica, que la Sociedad Gestora cobra directamente a los accionistas.

En el caso de que los subfondos inviertan en participaciones o acciones de otros OICVM o de otros OIC gestionados directamente o por delegación por la Sociedad Gestora o por cualquier otra empresa con la que la Sociedad Gestora esté vinculada por gestión o control común o por tener una posición considerable, ya sea directa o indirecta, las comisiones de gestión pagadas por los OICVM u OIC se deducirán de las comisiones de gestión pagadas a la Sociedad Gestora.

6 Principales acuerdos y partes vinculadas

Gestora de inversiones⁽¹⁾

La siguiente Gestora de inversiones afiliada ha sido designada en nombre de la Sociedad para prestar servicios de gestión de carteras:

- Goldman Sachs Asset Management International

Remuneración de los Consejeros

Grainne Alexander y Sophie Mosnier son Consejeras independientes y no desempeñan funciones ejecutivas en la Sociedad Gestora ni en sus empresas vinculadas. El Fondo paga a cada Consejero independiente una comisión anual por sus servicios como Consejero del Fondo. Durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2024, los honorarios totales de los Consejeros ascendieron a 2.151,72 EUR.

Jonathan Beininger, Dirk Buggenhout, Jan Jaap Hazenberg y Hilary Lopez están afiliados a la Sociedad Gestora y no perciben retribución alguna del Fondo.

⁽¹⁾ Consulte el Folleto más reciente para obtener una lista de las (Sub)Gestoras de inversiones afiliadas y no afiliadas actuales seleccionadas y designadas en nombre de la Sociedad y sus Subfondos, incluyendo una descripción general de las actividades de gestión de cartera que realizarán las respectivas (Sub)Gestoras de inversiones.

7 Comisiones de servicios fijas

A nivel de las clases de acciones de cada subfondo se aplica una comisión de servicios fija. La comisión de servicios fija se abona a la Sociedad Gestora y es utilizada por esta en nombre de la Sociedad para sufragar los gastos de administración, las comisiones de depósito, las comisiones del agente de transferencias, la comisión de suscripción belga y otros costes corrientes administrativos y de funcionamiento cargados a la Sociedad.

La comisión de servicios fija es "fija" en el sentido de que la Sociedad Gestora correrá con los gastos que excedan el importe de la comisión de servicios fija de cada clase de acciones de los distintos subfondos.

A la inversa, la Sociedad Gestora podrá retener cualquier importe de la comisión de servicios aplicado a la clase de acciones que exceda los gastos efectivos relacionados en los que haya incurrido la respectiva clase de acciones.

Esta comisión se calcula sobre el patrimonio neto medio de cada clase de acciones y es pagadera a mes vencido.

A 31 de diciembre de 2024 las comisiones de servicios fijas efectivas de las clases de acciones activas ascendían a:

Subfondos	Comisiones de servicios fijas (anuales)					
	Clase A (en %)	Clase B (en %)	Clase C (en %)	Clase E (en %)	Clase Z* (en %)	Clase Zz* (en %)
Liquid Euro	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04	0,00
Liquid Euribor 3M	0,05	0,05	0,04	-	0,04	0,00

* A esta clase de acciones se le aplica una comisión de servicios destinada a cubrir los gastos de administración y custodia, así como otros costes corrientes administrativos y de funcionamiento.

8 Estado de variaciones de la cartera

Los accionistas podrán consultar información relativa a estos cambios en los domicilios sociales de la Sociedad y de los distribuidores que se indican en este informe. Asimismo, dicha información se remitirá de forma gratuita a cualquier persona que lo solicite.

9 Costes de operación

Para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2024, los subfondos no incurrieron en costes de operación.

10 Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido eventos significativos sobre los que haya que informar.

11 Aprobación de los estados financieros

El 10 de febrero de 2025, el Consejo de Administración procedió a la aprobación de los estados financieros semestrales no auditados.

12 Inversiones cruzadas entre subfondos

El siguiente subfondo mantiene inversiones en otro subfondo del Fondo. A 31 de diciembre de 2024, dichas inversiones son las siguientes:

Subfondo inversor	Subfondo en el que invierte	Inversión a valor de mercado a 31 de diciembre de 2024
Liquid Euribor 3M	Liquid Euro	158.491.442,97 EUR

Los estados financieros consolidados se calcularon sumando los estados financieros de cada subfondo, sin eliminar, si las hubiere, ningún tipo de inversiones cruzadas. A 31 de diciembre de 2024, las inversiones cruzadas dentro del Fondo ascendían a 158.491.442,97 EUR o el 1,79 % del patrimonio neto consolidado.

LIQUID EURO

ESTADO DE LAS INVERSIONES

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
Instrumentos del mercado monetario - 81,74 %						
Australia						
60.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	0,000 %	27/5/2025	59.362.068,60	1,08
52.000.000	Macquarie Bank Ltd.	EUR	0,000 %	10/10/2025	51.010.380,72	0,93
40.000.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	0,000 %	5/3/2025	39.795.935,20	0,72
					150.168.384,52	2,73
Austria						
50.000.000	Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft	EUR	0,000 %	10/1/2025	49.955.276,00	0,91
50.000.000	Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft	EUR	0,000 %	5/3/2025	49.742.089,50	0,90
					99.697.365,50	1,81
Bélgica						
8.000.000	Aquafin NV	EUR	0,000 %	9/1/2025	7.993.527,44	0,15
20.000.000	Aquafin NV	EUR	0,000 %	17/1/2025	19.970.892,40	0,36
30.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	EUR	0,000 %	18/2/2025	29.874.830,10	0,54
85.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	EUR	0,000 %	10/3/2025	84.508.131,35	1,54
58.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	EUR	0,000 %	28/1/2025	57.858.776,38	1,05
111.000.000	Vlaamse Gemeenschap	EUR	0,000 %	21/1/2025	110.802.955,02	2,01
					311.009.112,69	5,65
Finlandia						
60.000.000	Nordea Bank ABP	EUR	0,000 %	26/5/2025	59.350.411,80	1,08
50.000.000	Nordea Bank ABP ^(a)	EUR	3,096 %	9/6/2025	49.991.302,00	0,91
30.000.000	Nordea Bank ABP ^(a)	EUR	3,166 %	4/8/2025	29.998.371,30	0,54
60.000.000	OP Corporate Bank PLC	EUR	0,000 %	22/1/2025	59.887.511,40	1,09
27.000.000	OP Corporate Bank PLC	EUR	0,000 %	13/3/2025	26.843.722,65	0,49
					226.071.319,15	4,11
Francia						
15.000.000	ACM Habitat	EUR	0,000 %	7/2/2025	14.953.158,30	0,27
5.000.000	AXA Banque ^(a)	EUR	3,026 %	9/1/2025	5.000.011,35	0,09
51.000.000	AXA Banque ^(a)	EUR	3,096 %	14/1/2025	51.001.614,15	0,93
50.000.000	AXA Banque ^(a)	EUR	3,016 %	4/2/2025	49.999.683,00	0,91
20.000.000	AXA Banque ^(a)	EUR	3,066 %	8/4/2025	19.998.114,00	0,36
70.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,000 %	4/3/2025	69.650.037,10	1,27
55.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,216 %	14/5/2025	55.023.008,70	1,00
40.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,096 %	22/5/2025	39.999.099,20	0,73
36.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,176 %	31/1/2025	36.002.533,68	0,65
70.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,036 %	10/2/2025	69.995.891,00	1,27
70.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,036 %	17/2/2025	69.995.109,10	1,27
73.000.000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	3,241 %	22/1/2025	73.006.105,72	1,33
38.000.000	Bpifrance SACA ^(a)	EUR	3,036 %	24/2/2025	37.999.860,16	0,69
50.000.000	BRED Banque Populaire ^(a)	EUR	3,036 %	6/1/2025	49.999.383,50	0,91
50.000.000	BRED Banque Populaire	EUR	0,000 %	30/5/2025	49.425.762,00	0,90
8.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	27/1/2025	7.981.903,28	0,15
20.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	10/2/2025	19.932.937,00	0,36
33.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	11/2/2025	32.886.822,21	0,60
30.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	17/2/2025	29.883.431,70	0,54
18.500.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	6/3/2025	18.404.699,29	0,33
5.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	27/6/2025	4.937.362,35	0,09
17.500.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	14/5/2025	17.327.193,80	0,32
25.000.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	3,216 %	3/2/2025	25.004.029,50	0,45
70.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,000 %	11/3/2025	69.597.625,30	1,26

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

LIQUID EURO

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)						
Instrumentos del mercado monetario - 81,74 % (continuación)						
Francia (continuación)						
85.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,000 %	24/1/2025	84.819.758,35	1,54
9.500.000	Credit Municipal de Paris	EUR	0,000 %	24/1/2025	9.479.855,35	0,17
49.000.000	FS Societe Generale ^(a)	EUR	3,216 %	3/2/2025	49.007.897,82	0,89
15.000.000	LMA S.A.	EUR	0,000 %	14/1/2025	14.981.834,55	0,27
50.000.000	LMA S.A.	EUR	0,000 %	12/2/2025	49.824.779,00	0,91
27.000.000	LMA S.A.	EUR	0,000 %	20/2/2025	26.888.970,33	0,49
8.000.000	LMA S.A.	EUR	0,000 %	10/4/2025	7.937.393,52	0,14
50.000.000	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding S.T. S.A.	EUR	0,000 %	6/1/2025	49.971.724,50	0,91
41.000.000	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding S.T. S.A.	EUR	0,000 %	3/3/2025	40.797.237,78	0,74
33.000.000	Satellite	EUR	0,000 %	2/1/2025	32.991.573,45	0,60
47.000.000	Satellite	EUR	0,000 %	14/1/2025	46.940.053,85	0,85
25.000.000	Satellite	EUR	0,000 %	10/2/2025	24.911.826,25	0,45
60.000.000	Svenska Handelsbanken	EUR	0,000 %	5/6/2025	59.312.800,80	1,08
60.000.000	UNEDIC S.A.	EUR	0,000 %	6/1/2025	59.965.836,00	1,09
60.000.000	UNEDIC S.A.	EUR	0,000 %	7/1/2025	59.960.958,60	1,09
50.000.000	UNEDIC S.A.	EUR	0,000 %	24/1/2025	49.898.470,50	0,91
32.000.000	UNEDIC S.A.	EUR	0,000 %	21/3/2025	31.793.832,96	0,58
50.000.000	Ville de Paris	EUR	0,000 %	6/1/2025	49.971.724,50	0,91
					1.667.461.903,50	30,30
Irlanda						
50.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	16/1/2025	49.929.502,50	0,91
30.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	21/1/2025	29.945.283,30	0,54
15.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	10/2/2025	14.947.954,20	0,27
15.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	11/2/2025	14.946.727,80	0,27
73.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	8/4/2025	72.418.914,16	1,32
17.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	6/1/2025	16.990.056,02	0,31
20.500.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	8/1/2025	20.484.585,44	0,37
29.500.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	3/2/2025	29.414.018,42	0,54
25.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	27/2/2025	24.878.063,50	0,45
28.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	6/5/2025	27.720.794,92	0,50
50.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	1/10/2025	49.043.120,00	0,89
					350.719.020,26	6,37
Jersey, Islas del Canal						
48.000.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	10/3/2025	47.735.004,48	0,87
47.500.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	8/4/2025	47.140.891,45	0,86
25.000.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	22/9/2025	24.550.476,75	0,44
46.000.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	9/10/2025	45.123.450,22	0,82
					164.549.822,90	2,99
Luxemburgo						
15.120.000	Albion Capital Corporation S.A.	EUR	0,000 %	15/1/2025	15.099.799,83	0,28
23.700.000	DH Europe Finance	EUR	0,000 %	6/1/2025	23.686.597,41	0,43
107.500.000	DH Europe Finance	EUR	0,000 %	8/1/2025	107.421.850,73	1,95
5.500.000	Sunderland Receivables S.A.	EUR	0,000 %	31/1/2025	5.485.081,58	0,10
					151.693.329,55	2,76
Países Bajos						
30.000.000	Achmea Bank NV	EUR	0,000 %	14/11/2025	29.364.296,10	0,53
15.000.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	EUR	3,186 %	9/7/2025	15.005.258,10	0,27

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

LIQUID EURO

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)						
Instrumentos del mercado monetario - 81,74 % (continuación)						
Países Bajos (continuación)						
30.000.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	EUR	3,176 %	18/8/2025	30.005.681,10	0,55
					74.375.235,30	1,35
Noruega						
50.000.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,066 %	11/6/2025	49.995.244,00	0,91
España						
64.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,000 %	20/1/2025	64.390.697,01	1,17
30.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,000 %	28/2/2025	29.858.669,10	0,54
					94.249.366,11	1,71
Supranacional						
50.000.000	International Development Association	EUR	0,000 %	31/1/2025	49.870.234,00	0,91
50.000.000	International Development Association	EUR	0,000 %	18/2/2025	49.799.189,50	0,90
					99.669.423,50	1,81
Suecia						
50.000.000	Svenska Handelsbanken	EUR	0,000 %	7/2/2025	49.835.766,00	0,90
Suiza						
60.000.000	UBS AG/London ^(a)	EUR	3,196 %	9/6/2025	59.998.510,20	1,09
Reino Unido						
65.000.000	Bank of Montreal	EUR	0,000 %	18/3/2025	64.603.592,30	1,17
50.000.000	Barclays Bank PLC ^(a)	EUR	3,086 %	15/1/2025	50.001.056,50	0,91
70.000.000	Barclays Bank PLC ^(a)	EUR	3,226 %	4/2/2025	70.012.226,20	1,27
25.000.000	Barclays Bank PLC ^(a)	EUR	3,096 %	24/3/2025	24.999.882,25	0,46
32.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC ^(a)	EUR	3,186 %	3/4/2025	32.005.727,68	0,58
63.000.000	Mizuho Bank Ltd.	EUR	0,000 %	11/2/2025	62.773.462,08	1,14
25.000.000	Mizuho Bank Ltd.	EUR	0,000 %	18/2/2025	24.895.691,75	0,45
50.000.000	MUFG Bank Ltd.	EUR	0,000 %	6/2/2025	49.841.921,50	0,91
30.000.000	MUFG Bank Ltd.	EUR	0,000 %	11/2/2025	29.892.836,40	0,54
64.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,166 %	10/7/2025	64.015.677,44	1,16
60.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,141 %	14/11/2025	59.971.602,60	1,09
50.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,186 %	11/12/2025	49.989.311,00	0,91
50.000.000	Royal Bank of Canada ^(a)	EUR	3,176 %	2/12/2025	49.982.370,50	0,91
60.000.000	Royal Bank of Canada	EUR	3,186 %	9/12/2025	59.973.283,20	1,09
50.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,161 %	1/8/2025	49.996.647,50	0,91
24.000.000	Toronto-Dominion Bank/The ^(a)	EUR	3,161 %	1/8/2025	23.998.397,04	0,44
40.000.000	Toronto-Dominion Bank/The ^(a)	EUR	3,226 %	8/8/2025	40.011.282,40	0,73
20.000.000	Toronto-Dominion Bank/The ^(a)	EUR	3,216 %	19/9/2025	19.999.905,60	0,36
40.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	0,000 %	10/10/2025	39.232.803,60	0,71
29.000.000	UBS AG/London ^(a)	EUR	3,196 %	10/6/2025	28.999.176,69	0,53
55.000.000	UBS AG/London	EUR	0,000 %	28/8/2025	54.090.950,10	0,98
					949.287.804,33	17,25
TOTAL DE INSTRUMENTOS DEL MERCADO MONETARIO					4.498.781.607,51	81,74
TOTAL DE OTROS VALORES MOBILIARIOS E INSTRUMENTOS DEL MERCADO MONETARIO					4.498.781.607,51	81,74
					Valor de mercado en EUR	% del VL
INVERSIONES					4.498.781.607,51	81,74
OTROS ACTIVOS Y PASIVOS					1.004.997.436,27	18,26
PATRIMONIO NETO TOTAL					5.503.779.043,78	100,00

^(a) Los tipos de cupones variables y flotantes son los que se aplicarán a 31 de diciembre de 2024.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

LIQUID EURIBOR 3M

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en otro mercado regulado						
Bonos - 11,84 %						
Australia						
8.500.000	Toyota Finance Australia Ltd. ^(a)	EUR	3,255 %	18/8/2025	8.503.322,31	0,26
Canadá						
25.000.000	Bank of Nova Scotia/The ^(a)	EUR	3,339 %	22/9/2025	25.067.377,25	0,75
25.000.000	Bank of Nova Scotia/The ^(a)	EUR	3,392 %	12/12/2025	25.065.943,25	0,75
35.000.000	Bank of Nova Scotia/The ^(a)	EUR	3,243 %	17/6/2026	35.041.563,20	1,05
28.000.000	Royal Bank of Canada ^(a)	EUR	3,462 %	4/11/2026	28.007.896,28	0,84
11.764.000	Toronto-Dominion Bank/The ^(a)	EUR	3,669 %	20/1/2025	11.767.432,74	0,35
					124.950.212,72	3,74
Finlandia						
25.000.000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	3,493 %	21/11/2025	25.068.569,75	0,75
Francia						
14.000.000	BPCE S.A.	EUR	0,625 %	28/4/2025	13.895.699,58	0,42
17.000.000	Engie S.A.	EUR	0,875 %	19/9/2025	16.779.082,11	0,50
					30.674.781,69	0,92
Países Bajos						
25.000.000	BMW Finance NV ^(a)	EUR	3,435 %	18/11/2026	25.006.407,00	0,75
17.500.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV ^(a)	EUR	3,452 %	30/4/2026	17.520.592,60	0,52
20.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV ^(a)	EUR	3,443 %	21/8/2026	20.012.873,80	0,60
					62.539.873,40	1,87
Suecia						
21.500.000	Volvo Treasury AB ^(a)	EUR	3,400 %	22/11/2026	21.500.093,74	0,64
Suiza						
30.000.000	UBS AG/London ^(a)	EUR	3,534 %	12/4/2026	30.020.464,50	0,90
Reino Unido						
27.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC ^(a)	EUR	3,798 %	24/1/2025	27.000.539,46	0,81
35.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC ^(a)	EUR	3,668 %	9/10/2026	35.011.227,65	1,05
30.000.000	Nationwide Building Society ^(a)	EUR	3,532 %	10/11/2025	30.057.319,80	0,90
					92.069.086,91	2,76
TOTAL DE BONOS					395.326.405,02	11,84
Posiciones	Descripción del valor	Divisa			Valor de mercado en EUR	% del VL
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en otro mercado regulado						
Organismos de inversión colectiva						
Fondos abiertos - 9,47 %						
Irlanda						
14.928	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR			157.614.336,27	4,72
Luxemburgo						
149.270	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR			158.491.442,97	4,75
TOTAL DE FONDOS ABIERTOS					316.105.779,24	9,47
TOTAL DE VALORES MOBILIARIOS E INSTRUMENTOS DEL MERCADO MONETARIO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					711.432.184,26	21,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

LIQUID EURIBOR 3M

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
Instrumentos del mercado monetario - 70,56 %						
Australia						
27.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	0,000 %	27/5/2025	26.712.930,87	0,80
31.000.000	Macquarie Bank Ltd.	EUR	0,000 %	10/10/2025	30.410.034,66	0,91
30.000.000	Macquarie Bank Ltd.	EUR	0,000 %	11/12/2025	29.319.187,50	0,88
					86.442.153,03	2,59
Bélgica						
33.000.000	Brussels Hoofdstedelijk Gewest	EUR	0,000 %	5/5/2025	32.685.833,73	0,98
16.500.000	Societe Wallonne du Credit	EUR	0,000 %	24/1/2025	16.466.723,46	0,49
10.000.000	Societe Wallonne du Credit	EUR	0,000 %	18/7/2025	9.859.034,10	0,30
25.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	EUR	0,000 %	6/1/2025	24.985.279,50	0,75
82.000.000	Vlaamse Gemeenschap	EUR	0,000 %	21/1/2025	81.854.435,24	2,45
					165.851.306,03	4,97
Dinamarca						
30.000.000	Danske Bank A/S	EUR	0,000 %	30/5/2025	29.671.097,70	0,89
40.000.000	Danske Bank A/S	EUR	0,000 %	6/6/2025	39.544.049,20	1,18
					69.215.146,90	2,07
Finlandia						
17.000.000	Nordea Bank ABP ^(a)	EUR	3,166 %	4/8/2025	16.999.077,07	0,51
40.000.000	Nordea Bank ABP ^(a)	EUR	3,166 %	3/10/2025	39.981.792,80	1,20
					56.980.869,87	1,71
Francia						
15.000.000	ACM Habitat	EUR	0,000 %	7/2/2025	14.953.158,30	0,45
16.000.000	ACM Habitat	EUR	0,000 %	26/5/2025	15.829.979,84	0,47
28.000.000	AXA Banque ^(a)	EUR	3,046 %	31/1/2025	28.000.702,24	0,84
10.000.000	AXA Banque ^(a)	EUR	3,066 %	8/4/2025	9.999.057,00	0,30
50.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,000 %	24/1/2025	49.898.816,50	1,49
40.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,216 %	19/11/2025	39.994.639,20	1,20
30.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,076 %	10/3/2025	29.998.981,80	0,90
50.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,171 %	28/3/2025	50.008.081,00	1,50
38.000.000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	3,241 %	22/1/2025	38.003.178,32	1,14
32.000.000	BRED Banque Populaire ^(a)	EUR	3,216 %	6/5/2025	32.004.024,32	0,96
15.000.000	BRED Banque Populaire ^(a)	EUR	3,196 %	29/8/2025	14.995.597,35	0,45
30.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	27/1/2025	29.932.137,30	0,90
8.500.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	26/2/2025	8.461.243,32	0,25
15.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	28/4/2025	14.867.383,95	0,44
10.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	2/6/2025	9.889.451,70	0,30
8.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	27/6/2025	7.899.779,76	0,24
5.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	19/3/2025	4.969.520,30	0,15
15.000.000	CDC Habitat	EUR	0,000 %	27/5/2025	14.839.680,30	0,44
48.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,000 %	28/2/2025	47.761.194,24	1,43
40.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,000 %	17/4/2025	40.008.707,60	1,20
15.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,000 %	22/1/2025	14.970.732,15	0,45
23.000.000	France Treasury Bill BTF	EUR	0,000 %	5/11/2025	22.549.281,65	0,67
33.000.000	FS Societe Generale ^(a)	EUR	3,216 %	10/1/2025	33.001.683,66	0,99
25.000.000	FS Societe Generale	EUR	0,000 %	21/2/2025	24.895.311,25	0,74
35.000.000	FS Societe Generale ^(a)	EUR	3,366 %	28/2/2025	35.017.501,40	1,05
40.000.000	HSBC Continental Europe ^(a)	EUR	3,196 %	1/10/2025	39.991.325,20	1,20
2.500.000	LMA S.A.	EUR	0,000 %	10/4/2025	2.480.435,48	0,07
32.000.000	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding S.T. S.A.	EUR	0,000 %	31/1/2025	31.917.572,16	0,96
30.000.000	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding S.T. S.A.	EUR	0,000 %	2/1/2025	29.992.726,80	0,90
24.500.000	Satellite	EUR	0,000 %	3/1/2025	24.491.659,22	0,73
					761.623.543,31	22,81

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

LIQUID EURIBOR 3M

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)						
Instrumentos del mercado monetario - 70,56 % (continuación)						
Irlanda						
10.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	16/1/2025	9.985.900,50	0,30
25.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	4/2/2025	24.925.542,50	0,74
18.500.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	5/2/2025	18.443.384,45	0,55
30.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	3/1/2025	29.989.970,10	0,90
25.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	3/1/2025	24.991.641,75	0,75
25.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	3/1/2025	24.991.641,75	0,75
17.000.000	Wells Fargo Bank International	EUR	0,000 %	3/2/2025	16.950.451,29	0,51
					150.278.532,34	4,50
Jersey, Islas del Canal						
25.000.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	22/9/2025	24.550.476,75	0,73
19.000.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	9/10/2025	18.637.946,83	0,56
27.000.000	Royal Bank of Scotland International Ltd./The	EUR	0,000 %	11/12/2025	26.378.610,66	0,79
					69.567.034,24	2,08
Luxemburgo						
24.000.000	DH Europe Finance	EUR	0,000 %	6/1/2025	23.986.427,76	0,72
29.000.000	DH Europe Finance	EUR	0,000 %	23/1/2025	28.943.849,04	0,86
					52.930.276,80	1,58
Países Bajos						
31.500.000	Achmea Bank NV	EUR	0,000 %	24/1/2025	31.436.472,06	0,94
30.000.000	Achmea Bank NV	EUR	0,000 %	25/9/2025	29.457.084,30	0,88
30.000.000	Achmea Bank NV	EUR	0,000 %	26/11/2025	29.342.375,40	0,88
10.000.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	EUR	3,186 %	9/7/2025	10.003.505,40	0,30
10.000.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	EUR	3,176 %	18/8/2025	10.001.893,70	0,30
15.000.000	ING Bank NV ^(a)	EUR	3,191 %	16/4/2025	15.003.489,30	0,45
30.000.000	ING Bank NV	EUR	0,000 %	31/7/2025	30.004.170,60	0,90
					155.248.990,76	4,65
Noruega						
30.000.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,156 %	10/12/2025	29.994.859,20	0,90
España						
24.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,000 %	20/1/2025	23.959.329,12	0,72
35.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,000 %	28/2/2025	34.835.113,95	1,04
31.000.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,000 %	7/5/2025	30.700.804,12	0,92
					89.495.247,19	2,68
Suecia						
50.000.000	Svenska Handelsbanken	EUR	0,000 %	7/2/2025	49.835.766,00	1,50
32.000.000	Svenska Handelsbanken	EUR	0,000 %	20/3/2025	31.796.830,08	0,95
45.000.000	Swedbank AB	EUR	0,000 %	16/10/2025	44.133.247,35	1,32
					125.765.843,43	3,77
Suiza						
30.000.000	UBS AG/London ^(a)	EUR	3,196 %	9/6/2025	29.999.255,10	0,90
Reino Unido						
10.000.000	Bank of Montreal	EUR	0,000 %	18/3/2025	9.939.014,20	0,29
15.000.000	Bank of Montreal	EUR	0,000 %	17/10/2025	14.716.766,85	0,44
17.000.000	Bank of Montreal ^(a)	EUR	3,196 %	6/11/2025	16.999.166,49	0,51
35.000.000	Bank of Montreal ^(a)	EUR	3,196 %	5/12/2025	34.993.546,70	1,05
35.000.000	Barclays Bank Ireland	EUR	0,000 %	17/1/2025	34.951.766,50	1,04
13.000.000	HSBC Bank PLC ^(a)	EUR	3,196 %	4/8/2025	13.001.585,22	0,39
25.000.000	HSBC Bank PLC ^(a)	EUR	3,226 %	14/10/2025	24.998.749,75	0,75
12.000.000	KEB Hana Bank	EUR	0,000 %	29/1/2025	11.969.975,28	0,36
10.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC ^(a)	EUR	3,166 %	6/5/2025	10.001.257,50	0,30

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

LIQUID EURIBOR 3M

Posiciones	Descripción del valor	Divisa	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en EUR	% del VL
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)						
Instrumentos del mercado monetario - 70,56 % (continuación)						
Reino Unido (continuación)						
10.000.000	MUFG Bank Ltd.	EUR	0,000 %	4/7/2025	9.863.354,10	0,29
30.000.000	MUFG Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,066 %	13/1/2025	30.000.320,40	0,90
20.000.000	MUFG Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,076 %	5/3/2025	19.999.524,80	0,60
35.000.000	MUFG Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,221 %	23/9/2025	35.000.189,00	1,05
36.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,166 %	10/7/2025	36.008.818,56	1,08
10.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,156 %	2/10/2025	9.998.582,20	0,30
30.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,141 %	14/11/2025	29.985.801,30	0,90
25.000.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	EUR	3,186 %	11/12/2025	24.994.655,50	0,75
35.000.000	Royal Bank of Canada	EUR	3,186 %	9/12/2025	34.984.415,20	1,05
45.000.000	Toronto-Dominion Bank/The ^(a)	EUR	3,161 %	1/8/2025	44.996.994,45	1,35
25.000.000	Toronto-Dominion Bank/The ^(a)	EUR	3,216 %	19/9/2025	24.999.882,00	0,75
15.000.000	UBS AG/London ^(a)	EUR	3,206 %	4/7/2025	14.999.186,70	0,45
25.000.000	UBS AG/London ^(a)	EUR	3,206 %	11/8/2025	24.995.868,00	0,75
					512.399.420,70	15,35
TOTAL DE INSTRUMENTOS DEL MERCADO MONETARIO					2.355.792.478,90	70,56
TOTAL DE OTROS VALORES MOBILIARIOS E INSTRUMENTOS DEL MERCADO MONETARIO					2.355.792.478,90	70,56
					Valor de mercado en EUR	% del VL
INVERSIONES					3.067.224.663,16	91,87
OTROS ACTIVOS Y PASIVOS					271.364.295,75	8,13
PATRIMONIO NETO TOTAL					3.338.588.958,91	100,00

^(a) Los tipos de cupones variables y flotantes son los que se aplicarán a 31 de diciembre de 2024.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

OTRA INFORMACIÓN PARA LOS ACCIONISTAS

Código de Conducta de la ALFI

Se confirma por el presente que Goldman Sachs Funds VI respeta y cumple los principios del Código de Conducta de la ALFI relativo a los fondos de inversión luxemburgueses.

Índice de rotación de la cartera

El Índice de rotación de la cartera es un indicador de la relevancia de los costes adicionales en que incurre un fondo al comprar y vender activos de conformidad con su política de inversión.

El Índice de rotación de la cartera se calcula de acuerdo con el método descrito a continuación:

$$\text{Rotación} = [(\text{Total 1} - \text{Total 2}) / \text{M}] * 100$$

Total 1 = Total de operaciones con valores durante el periodo = X + Y

X = compras

Y = ventas

Total 2 = Total de operaciones de capital durante el periodo = S + R

S = suscripciones

R = reembolsos

M = patrimonio neto medio

El Índice de rotación de la cartera se expresa como porcentaje. Debido a la naturaleza de la cartera, no se calculan estadísticas de rotación de la cartera para la SICAV.

Gastos corrientes

Los gastos corrientes se calculan para los últimos doce meses. Los gastos corrientes se anualizan para periodos inferiores a un año.

A 31 de diciembre de 2024, los gastos corrientes son los siguientes:

Subfondos	Clases de acciones	Gastos corrientes (%)
Liquid Euro	Capitalisation A (EUR)	0,22
Liquid Euro	Capitalisation B (EUR)	0,17
Liquid Euro	Capitalisation C (EUR)	0,13
Liquid Euro	Capitalisation E (EUR)	0,12
Liquid Euro	Capitalisation Z (EUR)	0,04
Liquid Euro	Distribution A (Q) (EUR)	0,22
Liquid Euro	Distribution Z (Q) (EUR)	0,04
Liquid Euribor 3M	Capitalisation A (EUR)	0,23
Liquid Euribor 3M	Capitalisation B (EUR)	0,16
Liquid Euribor 3M	Capitalisation C (EUR)	0,15
Liquid Euribor 3M	Capitalisation Z (EUR)	0,05
Liquid Euribor 3M	Capitalisation Zz (EUR)	0,01